

公司代码：601555

公司简称：东吴证券

东吴证券股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2019 年度利润分配预案为：以公司实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数为基数（扣除公司回购专户持有的本公司股份后的股份数）拟向全体股东每 10 股派送现金红利 1.3 元（含税），以公司现有扣除回购股份后的股本 38.78 亿股计算，共计派送现金红利约 5.04 亿元，占当年母公司可供分配净利润的比例为 68.77%，占当年合并归母净利润的比例为 48.60%。

二 公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	东吴证券	601555

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏纯	平磊
办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号	江苏省苏州工业园区星阳街5号
电话	0512-62601555	0512-62601555
电子信箱	weich@dwzq.com.cn	pingl@dwzq.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司从事的主要业务包括经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资与交易业务、资管及基金管理业务、信用交易业务。

经纪及财富管理业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券、期货等，代销金融产品，通过互联网交易平台提供专业化研究和投资咨询服务，协助投资者作出投资决策，

获取手续费、佣金及相关收入。

投资银行业务主要是向企业、机构（包括个人）、政府等提供金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板推荐、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务，获得承销费、保荐费、财务顾问费等相关收入。

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、直接投资类、衍生工具、做市业务及其他另类金融产品的投资交易，获取投资收益。

资管及基金管理业务是根据资产规模及客户需求开发资产管理产品、基金产品及提供相关服务，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务及基金管理业务，获取管理费、业绩报酬及其他收入。

信用交易业务主要包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等业务，获取利息及相关收入。

（二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

2019年以来，一方面随着证券行业对外开放的持续加大、金融科技的加速融合，市场竞争日趋激烈，证券行业股票基金交易平均佣金率水平呈持续下降趋势，证券公司传统盈利模式及经营方式面临颠覆性挑战，改革转型成为券商行业发展的“关键词”；另一方面随着资本市场改革的深入推进，科创板开市、注册制改革、并购重组新规等一系列政策落地，这些为证券市场注入了新的动力，证券行业发展前景可期。报告期内，证券市场行情回暖，沪深两市股指同比增长，上证综指上涨 22.30%，深圳成指上涨 44.08%，行业业绩整体上涨。据中国证券业协会统计，截至 2019 年末，行业总资产 7.26 万亿元，较年初增长 15.97%；净资产 2.02 万亿元，较年初增长 6.88%；行业合计实现营业收入 3,604.83 亿元，较上年同期增长 35.37%，实现净利润 1,230.95 亿元，较上年同期增长 84.77%。

近年来，公司坚持以建设规范化、市场化、科技化、国际化现代证券控股集团为发展愿景，以打造一流核心竞争力为发展目标，以客户为中心，立足专业领域，深耕地方、放眼全球，充分发挥多元化业务平台优势、全产业链服务的综合金融优势，持续提升风险合规管理水平，各项业务经营稳步推进，行业影响力逐年提升，公司连续五年获得证券公司分类评价 A 类 A 级。2019 年并购重组财务顾问执业能力评价 A 类，成为获评 A 类评级的 14 家券商之一。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年

总资产	96,234,645,048.15	84,209,078,368.51	14.28	94,360,454,517.84
营业收入	5,130,373,462.68	4,161,925,425.29	23.27	4,144,240,488.37
归属于上市公司股东的净利润	1,037,174,921.82	358,411,175.29	189.38	788,122,751.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,032,012,482.47	347,381,071.69	197.08	779,102,864.64
归属于上市公司股东的净资产	20,955,913,171.46	20,160,273,459.37	3.95	20,820,301,873.51
经营活动产生的现金流量净额	1,137,377,673.57	7,044,696,006.62	-83.85	-16,717,277,525.84
基本每股收益(元/股)	0.35	0.12	191.67	0.26
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.12	191.67	0.26
加权平均净资产收益率(%)	5.07	1.75	增加3.32个百分点	3.85

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,493,791,219.11	1,180,809,946.46	1,218,124,996.99	1,237,647,300.12
归属于上市公司股东的净利润	613,361,741.98	137,057,008.03	175,432,337.98	111,323,833.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	612,324,696.27	135,239,701.65	175,271,894.01	109,176,190.54
经营活动产生的现金流量净额	5,422,483,104.49	-3,805,353,338.45	-3,012,983,505.35	2,533,231,412.88

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

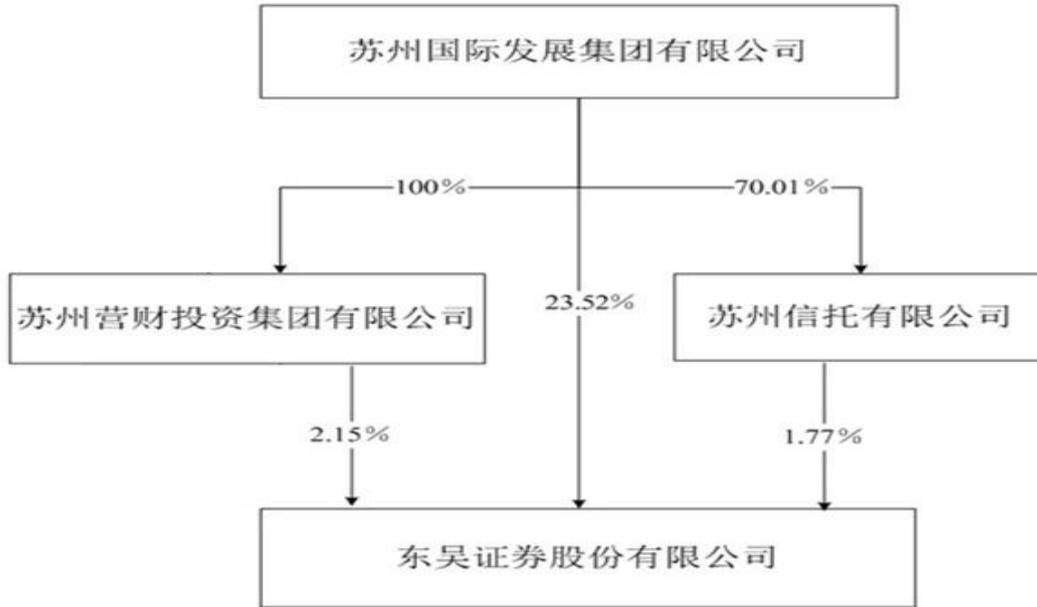
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					106,547		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					114,565		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
苏州国际发展集团有限公司	0	705,554,476	23.52	0	质押	260,000,000	国有法人
中新苏州工业园区城市投资运营有限公司	0	100,000,000	3.33	0	无	0	国有法人
张家港市直属公有资产经营有限公司	0	100,000,000	3.33	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	89,700,145	2.99	0	无	0	未知
苏州物资控股（集团）有限责任公司	0	70,000,000	2.33	0	无	0	国有法人
苏州高新国有资产经营管理集团有限公司	0	70,000,000	2.33	0	无	0	国有法人
苏州营财投资集团有限公司	0	64,578,554	2.15	0	无	0	国有法人
苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	0	61,832,770	2.06	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	26,931,137	56,714,941	1.89	0	无	0	未知
苏州信托有限公司	0	53,120,000	1.77	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州国际发展集团有限公司和苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方。苏州国际发展集团有限公司持有苏州营财投资集团有限公司 100% 的股权，同时持有苏州信托有限公司 70.01% 的股权，因此，苏州国际发展集团有限公司、苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司为一致行动人。未发现上述其他股东之间存在关联关系，也未发现上述其他股东属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无
---------------------	---

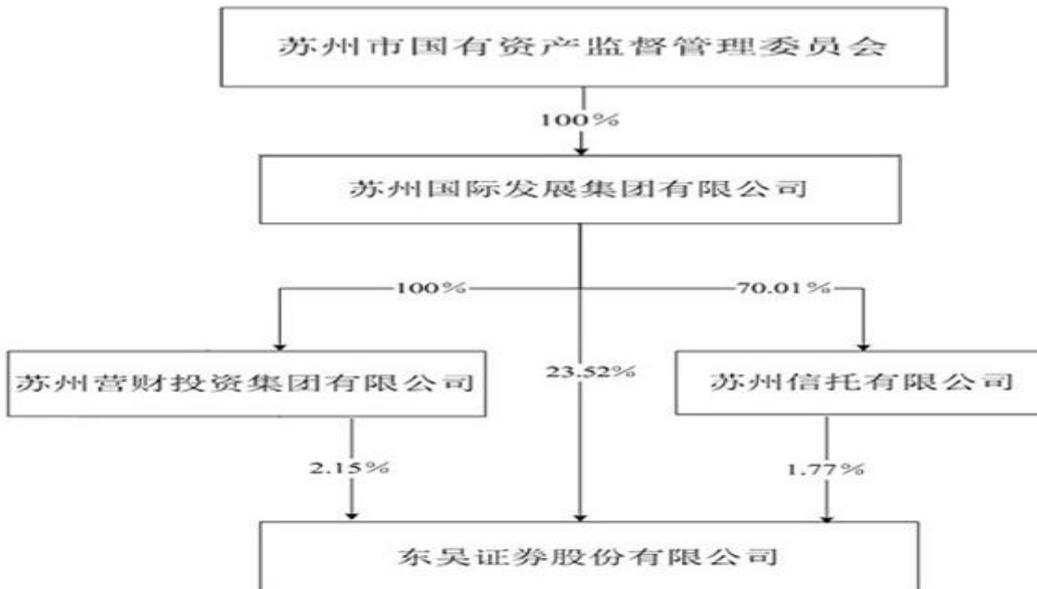
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
东吴证券股份有限公司2015年公司债券	15 东吴债	136022	2015-11-09	2020-11-09	25	4.15	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券	17 东吴债	143021	2017-03-13	2022-03-13	25	4.70	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第一期）品种一	17 东吴01	145494	2017-04-26	2020-04-26	40.6	5.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司非公	17 东吴02	145495	2017-04-26	2022-04-26	16.5	5.50	每年付息一次，到期一次	上海证券交易所

开发行 2017年 次级债 券（第 一期） 品种二							还本， 最后 一期 利息 随本 金的 兑付 一起 支付。	
东吴证 券股份 有限公 司非公 开发行 2017年 次级债 券（第 二期） （品种 一）	17 东吴 03	145550	2017-05-22	2020-05-22	27.4	5.40	每年付 息一 次， 到 期一 次 还本， 最后 一期 利息 随本 金的 兑付 一起 支付。	上海证 券交易 所
东吴证 券股份 有限公 司非公 开发行 2017年 次级债 券（第 二期） （品种 二）	17 东吴 04	145551	2017-05-22	2022-05-22	12.3	5.60	每年付 息一 次， 到 期一 次 还本， 最后 一期 利息 随本 金的 兑付 一起 支付。	上海证 券交易 所
东吴证 券股份 有限公 司2018 年非公 开发行 公司债 券（第 一期）	18 东吴 F1	150105	2018-01-29	2021-01-29	45	5.70	每年付 息一 次， 到 期一 次 还本， 最后 一期 利息 随本 金的 兑付 一起 支付。	上海证 券交易 所
东吴证 券股份 有限公 司2018	18 东吴 F2	151059	2018-12-29	2021-12-29	10	4.60	每年付 息一 次， 到 期一 次	上海证 券交易 所

年非公开发行公司债券（第二期）							还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	
东吴证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券（第一期）	19东吴C1	151255	2019-03-18	2022-03-18	20	4.25	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期）	19东吴F1	151420	2019-04-16	2022-04-16	20	4.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
东吴证券股份有限公司2019年公开发行公司债券	19东吴债	155596	2019-08-12	2022-08-12	30	3.60	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

债券类型	债券简称	起息日	到期日	发行规模 (亿元)	付息兑付情况
公司债	15 东吴债	2015-11-09	2020-11-09	25.00	已足额按时付息
	17 东吴债	2017-03-13	2022-03-13	25.00	
	18 东吴 F1	2018-01-29	2021-01-29	45.00	
	18 东吴 F2	2018-12-29	2021-12-29	10.00	
次级债	17 东吴 01	2017-04-26	2020-04-26	40.60	已足额按时付息
	17 东吴 02	2017-04-26	2022-04-26	16.50	
	17 东吴 03	2017-05-22	2020-05-22	27.40	
	17 东吴 04	2017-05-22	2022-05-22	12.30	

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司聘请上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“15 东吴债”、“17 东吴债”、“19 东吴债”进行评级。根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司 2019 年为“15 东吴债”、“17 东吴债”、“19 东吴债”出具的跟踪评级报告和评级报告，评级结果为：主体评级/展望为“AAA/稳定”；“15 东吴债”、“17 东吴债”、“19 东吴债”债项评级为“AAA”。上海新世纪资信评估投资服务有限公司已在官方网站上进行披露。《东吴证券股份有限公司关于“15 东吴债”、“17 东吴债”跟踪评级结果的公告》于 2019 年 5 月 9 日在上交所网站上披露。《东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券信用评级报告》于 2019 年 8 月 8 日在上交所网站披露。

根据交易所对于跟踪评级报告披露时间的要求，预计上述债券的 2019 年度跟踪评级报告将于 2020 年 6 月 30 日前披露，提请投资者关注。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	72.21	70.98	1.73
EBITDA 全部债务比	0.0674	0.0889	-24.18
利息保障倍数	1.63	1.14	42.98

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 51.30 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 10.37 亿元。报告期末，公司总资产 962.35 亿元，归属于上市公司股东的净资产 209.56 亿元。

① 经纪及财富管理业务

经纪及财富管理业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券、期货等，通过提供专业化研究服务，协助投资者作出投资决策。报告期内，经纪及财富管理业务实现营业收入 13.87 亿元，同比增长 27.25%。

2019 年，沪深两市成交活跃，两市股指同比上涨，股基日均成交金额显著提升。公司经纪业务积极把握市场机遇，稳步推进经纪业务改革，建立以客户为中心的组织架构，初步形成以结果和过程为构架的业务考核体系，经纪业务转型改革成效初显。

报告期内，公司推动经纪业务向财富管理转型。公司初步完成金融产品体系化和货架化的搭建、标准化营销与服务团队的组建，形成了产品、营销以及服务三位一体联动模式，产品销售额破历史记录，公募基金和私募产品销售总额突破 20 亿元。公司持续完善投资顾问服务，丰富投资顾问资讯产品线，满足客户的差异化需求；上线运行新一代 CRM 系统 2.0，逐步提升投顾产品线上化服务能力，为客户提供优质、及时的咨询服务。PB 业务服务体系持续优化，重点完善基金服务业务和种子基金业务，强化直销客户拓展，加强业务垂直化管理。

报告期内，公司推动经纪业务数字化转型。通过智能投顾、智能业务办理、智能风控、智能客服等科技手段，向客户提供智能个股、盘面、行业等全方位的服务，公司的 A5 极速柜台安全性、稳定性、交易效率、报单速度等均处于行业领先水平。通过完善秀财 APP 平台功能体验，加大运营营销力度，持续提升客户对东吴平台和产品的黏度和转化率，有效支撑了存量及新增业务的拓展。

报告期内，公司经纪业务客户数量同比增长 7.06%，代理买卖业务成交量（A 股+基金）32,852 亿元，同比增长 39.23%，股票交易市场份额 1.222%，比去年末增长 3.94%。

公司研究咨询业务依托强大的投研能力，为客户提供一流的研究服务，持续提升在金融市场的品牌影响力。目前，研究所在总量研究、上游能源、高端制造、大消费、TMT 等多个研究领域形成了特色优势，覆盖包括宏观、固定收益、金融工程、策略、新三板、海外及 20 余个行业研究领域，并在以上领域具有领先优势。在第十七届新财富最佳分析师评选中，公司荣获 2019 年本土最佳研究团队第十名；电力设备与新能源、传播与文化团队获第二名；轻工和纺织服装、机械、环保团队获第三名。

报告期内，公司代销金融产品情况见下表：

代销金融产品业务	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,752,639,649.51	7,860,883.87	1,558,075,089.32	3,264,328.36

资产管理计划	18,611,218,516.99	2,726,831.81	44,172,722,276.74	1,062,198.19
合计	21,363,858,166.50	10,587,715.68	45,730,797,366.06	4,326,526.55

公司通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务。在期货市场行情回暖，股指期货恢复交易常态化的背景下，东吴期货积极抢抓业务机遇，推进业务转型，加大机构客户开发力度与产业企业对接服务，业务转型取得突破。2019年，公司在各家交易所的成交排名大幅提升，其中大商所成交金额排名由去年的69名上升至35名，郑商所成交金额排名由去年的30名左右上升至10名。报告期内，东吴期货实现营业收入15.36亿元，实现净利润4,131.95万元。

②投资银行业务

投资银行业务主要是向机构客户提供企业金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板业务、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务。

2019年，“改革”成为资本市场的关键词。科创板正式开板，上市公司再融资、并购重组业务松绑，新三板发行承销政策征求意见，创业板深化改革，为市场带来了新的机遇。公司投行业务坚持稳中求进的战略方针，严控风险、突出主业、抢抓机遇，创新发展与风控合规双轮驱动，围绕核心客户打造全产业、全方位价值链，全面助力实体经济发展。报告期内，公司投资银行业务实现收入6.44亿元，同比增长5.18%。

股权融资业务。报告期内，公司发挥投行专业优势，围绕客户需求，设计专业化投融资配套服务方案，提供全产业链的金融服务。报告期内，公司全力对接科创板，全面发掘潜在客户，助力科创型企业转型发展，成功申报首批科创板企业江苏北人，并实现成功上市；联合主承销的泽璟生物项目于2020年1月成功上市，成为资本市场首家以第五套标准上市的科创板企业；2019年，公司成功完成红塔证券、江苏北人IPO，联合保荐苏州银行IPO，合计项目总金额43.89亿元；再融资1单，项目总金额1.2亿元，IPO项目数排名位列行业第17位。公司在2019年度券商并购重组财务顾问执业能力专业评价中获评A级，成为获评A类评级的14家券商之一。

债券融资业务。2019年以来，伴随着监管政策的调整以及市场利率的持续下行，国内债券一级市场迎来了较大幅度的增长。公司固定收益业务抢抓市场发展机遇，充分发挥公司根据地优势，持续深化与地方政府、地方大型国有企业以及当地银行的战略合作，坚持服务地方经济发展、坚持服务实体经济发展，取得了优良业绩。2019年度公司合计主承销各类债券74单，总发行规模达到926.20亿元，各类债券总承销规模位列行业第24名，其中公司债券和企业债券承销规模分别位列行业第14名和第21名。在根据地市场，东吴证券公司债及企业债承销规模位列江苏省内

市场第一名，并在苏州市、徐州市以及南通市市场位列第一名，在无锡市市场位列第三名。

新三板业务。2019年10月25日，中国证监会启动全面深化新三板改革。按照新三板改革的总体思路，公司在优化发行融资制度、完善市场分层、建立挂牌公司转板上市机制及加强分类监管等方面进行重点推进。加强对挂牌企业的持续督导服务，提升持续督导人员配置，集中管理持续督导业务，采取挂牌企业客户分类服务管理模式，重点挖掘企业再服务机会，提升业务价值链条和盈利水平空间。截至2019年末，公司累计挂牌项目数量为427家，市场排名为第5名，新增挂牌家数16家，市场排名为第3名。

报告期内，公司在证券时报主办的“2019中国区投资银行&证券经纪商君鼎奖”颁奖典礼中获得“2019新锐投行”奖项；在2019中国资本年会暨湖州资本峰会上荣获“2019十佳投行”称号；在《国际金融报》主办的“2019国际先锋投行高峰论坛”上荣获“2019风控能力先锋投行”和“2019IPO审核通过率先锋投行”两个奖项。

③投资与交易业务

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易。报告期内，公司投资与交易业务共实现业务收入23.99亿元，同比增长49.70%。

权益类证券投资方面。2019年，公司股权投资业务准确把握市场趋势，积极抢抓投资机会，总体取得了相对稳定的投资收益。报告期内，公司进一步加强策略研究，强化仓位管理和投资“安全垫”，加强整体把控，提升获取绝对收益的能力；公司进一步优化资产配置，科学合理地对不同收益风险特征的资产进行整体上的配置考虑，配置结构趋于均衡，多元化投资于股票、基金、可转债、可交换债券等各类资产；公司进一步优化业务流程，完善各层级投资决策机制和风险控制机制，持续提升投资能力和风险管理水平。

固定收益证券方面。2019年，国内债券市场总体呈现区间震荡格局，利率品种宽幅震荡，信用品种分化加剧，给债市投资带来较大的不确定性。报告期内，公司债券投资业务一方面加强市场研判，规范投资决策过程，合理调配投资管理规模，采取多资产、多策略的主动管理策略，投资策略总体有效，整体投资获得了较好的收益；另一方面进一步完善投研管理体系建设，构建投研一体化投研团队框架，拓宽研究覆盖范围，强化宏观、大类资产配置策略研究能力，提高投资决策的前瞻性。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。2019年，东吴创新资本继续做好大类资产配置，以非标类投资项目为抓手，做大项目储备、推动项目落地、做好存续项目管理；积极

把握科创板投资机会，择机参与科创板项目战略配售，截至目前已经完成科创板的首期跟投项目，投资金额 2546.71 万元。报告期内，东吴创新资本实现营业收入 10,293.23 万元，净利润 6,821.29 万元。

公司通过全资子公司东吴创投开展私募股权投资基金业务。在对外投资方面，东吴创投主要投资了昆山汇先医药技术、昆山高新芯微电子两家公司，总投资金额 3,950 万元，投后发展状况良好；在基金投资和管理方面，公司成功推动设立苏州市上市发展引导基金、盛虹炼化产业基金、科创板基金等一批重大项目，助力实体经济发展。报告期内，东吴创投实现营业收入 9,433.57 万元，净利润 6,853.62 万元。

④资管及基金管理业务

资管及基金管理业务是提供传统资产管理业务、基金管理业务，根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务。报告期内，资产管理业务实现收入 0.77 亿元，同比下降 59.93%。

2019 年以来，受资管新规等政策影响，券商资产管理业务延续规模下滑以及结构调整的趋势，通道型业务规模大量缩减。为应对业务发展的压力，公司积极谋求业务转型，坚持控风险和求发展两手抓，以强化主动投资能力为主，多渠道推动业务发展。报告期内，公司资管业务继续向主动管理转型，主动管理能力有所提升，部分债券类固定收益产品和权益类产品收益率位列市场同类产品前列；公司积极研究与银行等机构合作业务模式，提高针对高净值客户和机构定制类产品的开发能力，以债券固收产品和私募 FOF 为主要方向，持续拓展代销合作渠道，部分渠道的代销已经实现常态化发行，多渠道拓展初见成效。截至报告期末，公司受托管理总规模为 1040.96 亿元，同比下降 35.19%。

公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务。2019 年，受债券市场流动风险蔓延的影响，东吴基金一方面全面梳理产品风险，强化公募产品的流动性管理，努力化解公司产品流动性管理压力；另一方面通过引进优秀人才，提升专业管理和服务能力，优化业务流程，强化中后台支撑服务，提升运行效率。截至报告期末，东吴基金管理的资产总规模 647 亿元，其中，公募基金规模 202 亿元，专户资产规模 408 亿元，子公司专项资产规模 37 亿元。

⑤信用交易业务

信用交易业务主要为个人及机构客户提供包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等资本中介业务。报告期内，信用交易业务实现营业收入 6.30 亿元，同比下降 2.95%。

融资融券业务方面，2019年，证券市场融资融券业务规模稳中有升，截止2019年12月31日，行业融资融券规模为10,192.85亿，同比增长为35%。报告期内，公司融资融券业务实现较快增长。公司通过优化完善利率定价策略、完善开户流程、加强私募机构客户和高端客户等重点客户拓展等举措推动融资融券业务发展，截止到2019年12月31日，公司融资融券业务规模为117.24亿元，同比增长为63%，总体维持担保比例为271%。

股票质押和约定购回业务方面，2019年公司股质业务持续加强质量控制体系建设，多措并举推动风险项目违约处置和风险化解工作，股票质押业务规模快速下降，风险项目敞口持续降低，股票质押业务风险化解有序进行。截至报告期末，公司股票质押及约定式购回业务总规模142.54亿元，同比下降38%，平均维持担保比例为145%。其中表内股票质押业务规模95.04亿元，维持担保比例为175%；表外股票质押业务规模为47.45亿元；约定式购回业务规模0.048亿元，维持担保比例为195%。

⑥创新业务

2019年度，公司持续加大对创新业务领域的探索、推动与实践，积极服务实体经济发展，积极服务国家战略发展需要。2019年，公司顺利获得信用保护工具业务资格，并成功创设全国首批以创新创业公司债为标的（“19龙腾01”及“19京源01”）的信用保护工具，为创新创业企业融资服务。同时，公司还联合中证金融公司成功创设全国首单绿色债券信用保护工具、全国规模最大民企债券融资支持工具—东方盛虹公司债券信用保护合约。另外，2019年公司还成功发行包钢供应链ABS、广西西江扶贫债、吴中国太绿色债、吴江盛泽绿色债等债券市场创新品种，以创新践行国家扶贫发展战略及绿色发展战略。2019年，公司完成绿色公司债券（含资产证券化产品）主承销（或管理人）家数2.5家，排名行业第5。2019年，公司在创新创业公司债领域持续保留领先优势，成功承销创新创业公司债券4家，位列行业第1名；承销金额合计6.40亿元，位列行业第2名。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

报告期内，本公司因实施财政部新修订和颁布的准则的影响详见年报全文“第十一节财务报告”之“附注3、31重要会计政策和会计估计的变更”。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，本年度变化情况详见年报全文本附注六“合并范围的变更”。

东吴证券股份有限公司

2020年4月23日